

A man in climbing gear is rappelling down a rock face. He is wearing a white helmet, a black long-sleeved shirt with a logo, black pants, and a yellow harness. He is looking to the right with his hand on his forehead. The background is a bright blue sky with scattered white clouds.

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

**ÅRSRAPPORT
2020**

INNHOOLD

- 3 OM BANKEN
- 4 STYRETS ÅRSBERETNING
- 15 SAMFUNNSANSVAR
- 16 LEDERGRUPPE
- 18 BARE EN BANK?
- 22 KVINESDAL KARATEKLUBB
- 24 KNABEN VIA FERRATA
- 28 RESULTAT OG BALANSE
- 30 EGENKAPITALOPPSTILLING
- 31 KONTANTSTRØM
- 32 NØKKELTALL
- 36 NOTER TIL REGNSKAPET
- 76 UAVHENGIG REVISORS BERETNING
- 79 STYRENDE ORGANER

Forsidebilde. Odd Inge Knabenes sjekker utsikten på vei opp Knaben Via Ferrata. Foto: Martine Hunsbedt

BANKEN

Kvinesdal Sparebank er en solid selvstendig sparebank som utfører alle typer banktjenester i Listerregionen. Med engasjerte og kompetente medarbeidere har vi langsiktige kundeforhold med nære og trygge relasjoner. Vi er kort og godt din bank.

Vi bygger på verdiplattformen:

NÆR, TRYGG OG ENGASJERT

Vår visjon er:

DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING

Ved bruk av Eika-Gruppen AS som strategisk samarbeidspartner skal vi fortsatt være en selvstendig sparebank.

Mål: Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, bankens soliditet og medarbeidere.



Foto fra styrets møte på Teams 2021. Øverst f.v. Leder Vidar Hallvardsson Homme, Odd Omland, Linda Eftestad Nilsen og Hans Sandvand. Nederst f.v. Berit Elve, Mona Netland, Kåre Meland (varamedlem), Tone Linda Kongevold (varamedlem) og banksjef Tone Egeland Syvertsen

STYRETS BERETNING
ANNERLEDESÅRET 2020
– OG UTSIKTENE TIL 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 %, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 % ved inngangen av året til 5,2 % i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor

volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 % ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 % svakere enn året før, målt mot i-44 indeksen. Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 % som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 % for husholdninger, og 3,6 % for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av

befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjedne lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånfor-skrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

LOKALSAMFUNNET

I næringslivet venter man på en normalisering av økonomien så fremt vaksinerings mot COVID-19 går som planlagt. Flere bedrifter har mottatt corona tilskudd og restaurant og hotell bransjen ventes å komme sterkere tilbake. Arbeidsledigheten har steget fra 2,5 % i februar 2020 til 3,6 % i februar 2021 i Kvinesdal kommune. Arbeidsledige i % av arbeidsstyrken ligger høyt i Kvinesdal kontra andre kommuner i Lister. Antall konkurser ventes å stige i 2021. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile. Hyttemarkedet har imidlertid tatt av på Knaben. Ikke siden 2011-2012 har eiendomsme-gleren opplevd et like godt hyttemarked som det er nå. I Sirdal er det også omtrent utsolgt for hytter. Videre har prisene steget.

Det jobbes med flere spennende næringsprosjekter selv om ny batterifabrikk ikke ble lagt til Lista. Det

planlegges blant annet hydrogenfabrikk som kan tilføre Kvinesdal 150 nye arbeidsplasser. Det grønne skiftet er kommet for å bli.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 mellom Kristiansand og Stavanger. Arbeidet er i gang mellom Søgne og Mandal. Dette gir muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene.

MARKEDET

Koronapandemien som i 2020 preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Det ble i første halvår innvilget avdragsfrihet på mange boliglån. Samtidig er vi imponert over hvordan våre kunder har snudd seg rundt og klart seg gjennom den krevende tider, og flertall av lånene er over på normale betingelser. På bedriftssiden ble det utstedt flere statsgaranterte kriselån til lokale aktører.

Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet og boliglån til førstegangskjøpere.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2020 en portefølje på 1 006 mill kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en reduksjon på 11 mill kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, «Heilt Rått» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år er fortsatt en suksess. Nærmere 650 ungdommer benytter seg i dag av kortet. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Alle kunder som blir 18 år blir invitert inn til en samtale, dette med tanke på å forberede dem på den økonomiske tilværelsen som voksen og opplyse dem om bankens produkter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung

har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. En videreførelse er produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på i overkant av 95 %.

VIPPS som Kvinesdal Sparebank er en del av via vårt eierskap i Eika Gruppen, samt vår egen Smart app med oversikt og utførelse av alle bankens tjenester og produkter via smarttelefon er blitt en flott og svært populær løsning for våre kunder.

I 2020 ble kontantjenester i butikk (KiB) lansert. Dette er en tjeneste som gjør det mulig for kunden å ta ut og sette inn penger fra sin bankkonto i butikken. Tjenesten er tilgjengelig i alle butikker tilknyttet NorgesGruppen. I Kvinesdal gjelder dette Nico Mat.

Banken har en betydelig portefølje innen forsikringsprodukter og spesielt har våre kunder blitt mer bevisst i forhold til personforsikring, både for voksne og barn. Banken vil fortsatt satse sterkt innen forsikring og alle autoriserte rådgivere har i 2020 gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Våre salgskontor i Kvinesdal, Lyngdal og Sirdal har gjennom året hatt en volumøkning, mens Kristiansand har hatt en reduksjon samt en nedgang i kunder utenfor vårt primærrområde. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Vi har videreutviklet prosjektet «aktiv kundeomsorg» med Helhetlig Økonomisk Gjennomgang (HØR) som har som hensikt å gi bedre kvalitet i vår kunderådgiving. Våre verdier – *Nær, Trygg og Engasjert* skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om

å ha de mest fornøyde kundene.

STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Lyngdal, Kristiansand og i Sirdal.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital.

Vår visjon «*Dine drømmer – Vår utfordring*» og vår verdiplattform «*Nær, Trygg og Engasjert*» har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

EIKA ALLIANSEN

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet.

Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKENE

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester. I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 % tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satt mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støtte tiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter

og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKENE LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr. Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Ved utgangen av 2020 har Kvinesdal Sparebank finansiert 1 006 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 1,20 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for Kvinesdal Sparebank.

RESULTATET

FORUTSETNING AV FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regler og under forutsetning av fortsatt

drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling.

NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

Banken hadde i 2020 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 45,5 mill kroner (mot 48,0 mill kroner i 2019), som er en reduksjon fra 1,70 % til 1,54 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte ned styringsrenten fra 1,5 % til 0,0 % i løpet av mars/april. Banken valgte å sette ned utlånsrentene raskere enn normalt. Dette var viktig for kundene våre, men medførte en reduksjon i renteinntektene til banken. Det er stor konkurranse i markedet, hvor pris har vært et viktig moment for å beholde og skaffe nye kunder. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,6 mill kroner (2,0 mill kroner) som reduserer rentemarginen.

ANDRE DRIFTSINTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 28,3 mill kroner (25,9 mill kroner) som prosentvis er en økning fra 0,92 % til 0,96 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Provisjons- og gebyrinntekter er økt med 1,5 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt. Vi har motatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 5,9 mill kroner og 1,2 mill kroner fra Eika Boligkreditt AS. Disse er økt med 1,0 mill kroner sett i forhold til 2020.

DRIFTSKOSTNADER

Lønn- og andre personalkostnader er 16,1 mill kroner (16,6 mill kroner). Pensjon viser en kostnad på 1,7 mill kroner som er på samme nivå som fjoråret. Finansskatt utgjør 0,7 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 28,0 mill kroner (23,8 mill kroner). Denne økningen inkluderer i hovedsak kostnader ved Eika bankenes bytte av IT – plattform med 2,9 mill kroner, vedlikehold på bankbygget i Kvinesdal med 0,5 mill kroner, økte IT kostnader drift på 0,5 mill kroner samt konsulentkostnader på 0,6 mill kroner.

Av- og nedskrivninger har økt med 4 mill kroner som følge av nedskrivninger av anleggsmidler/overtagne eiendeler. Dette bidrog vesentlig til kostnadsveksten i 2020 sammenlignet med året før.

Sum driftskostnader er 50,6 mill kroner (43,3 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,71 % (1,51 %). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 68,73 % (57,89 %).

TAP OG NEDSKRIVNINGER

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer.

Netto tap utgjør 26,3 mill kroner (5,7 mill kroner) og tapskostnaden utgjør da 1,18 % (0,25 %) av brutto utlån.

Banken har hatt store tap i 2020 dels preget av corona situasjonen samt eksponering spesielt rettet mot bransjene hotell og restaurant. Banken har også i løpet av 2020 hatt et større antall engasjementer knyttet mot konkurser og dødsbo som er gjort opp med tap. På bakgrunn av usikkerheten skapt av pandemien er utlånsporteføljen gjennomgått særlig grundig i 2020. Dette har bidratt til at tap og nedskrivninger er vesentlig høyere enn i et normalår.

Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) er 13,6 mill kroner (10,4 mill kroner) og utgjør 0,6 % (0,45 %) av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019) er 9,7 mill kroner (4,1 mill kroner) og utgjør 0,44 % (0,18 %) av brutto utlån.

DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 23,3 mill kroner (31,0 mill kroner). Resultat av ordinær drift etter skatt -0,9 mill kroner (20,0 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret	kr - 920 132,23
Overført fra sparebankens fond	kr - 679 517,65
Overført fra utjevningsfond	kr - 240 614,58

BALANSEN

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2 923 mill kroner (2 878 mill kroner). Inklusive utlån via Eika Boligkreditt AS har banken en forvaltningskapital på 3 929 mill kroner (3 895 mill kroner) som er en økning på 0,87 %.

UTLÅN

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2 217 mill kroner (2 289 mill kroner), som tilsvarer en reduksjon på 0,12 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 29 mill kroner (31 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 159 mill kroner (155 mill kroner). Bankens utlånsreduksjon knytter seg i hovedsak til personmarkedet og en reduksjon i kunder utenfor vårt primærområde.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1 006 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 11,6 mill kroner. Utlånsendring inklusiv Eika Boligkreditt AS ble -2,48 % (-0,36 %). Av samlet utlån og garantier utgjør 87,6 % (87,6 %) privatkunder og 12,4 % (12,4 %) bedriftskunder hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker 88,5 % (87,2 %) av utlånsvolumet er knyttet til Agder fylke. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 82 % av lånene knyttet til Agder fylke.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder utgjorde 2 146 mill kroner (2 081 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en økning på 3,12 % (0,47 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 96,79 % (90,94 %) i forhold til utlån i egen balanse. Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 66,37 % (62,97 %). Personkundene står for 73 % av innskuddene og er på samme nivå som 2019. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i

Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsdekningen og banken er rigget for vekst.

VERDIPAPIRER

Hovedmålet med kjøp av obligasjoner er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital på 420,1 mill kroner består av sparebankens fond på 238,0 mill kroner, gavefond 2,1 mill kroner, utjevningsfond 25,3 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 49,9 mill kroner og fondsobligasjon på 45,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner.

Rentabiliteten av egenkapitalen etter skatt på -0,26 % (6,08 %).

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Kvinesdal Sparebank fikk i mai 2017 fastsatt et krav på 3,0 %. Finanstilsynets vedtak om Pilar 2- krav trådte i kraft 30. juni 2017 og er med god margin oppfylt av banken. Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Bankens ansvarlige kapital er 382,9 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 28,31 % (26,77 %). Kjernekapitaldekningen er 24,99 % (23,52 %). Bankens rene kjernekapital utgjør 280,0 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,66 (20,26).

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital

478,1 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 25,65 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 22,69 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 369,8 mill kroner og tilsvarer en prosent på 19,84.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,21 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,20 %. Etter forholdsvis konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 1,82 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert er 9,67 % (8,98 %) og for eierforetaket 11,86 % (11,35 %).

EIERANDELSKAPITAL

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2019 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

EIERFORHOLD

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 146. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2020 er 26,19 % (26,15 %).

UTBYTTEPOLITIKK

Kvinesdal Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Kvinesdal Sparebank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Bankens langsiktige mål er at utbytte til egenkapitalbeviserne skal utgjøre inntil 50 % av overskuddet gitt at kapital situasjonen er tilfredsstillende. Med utgangspunkt i årets resultat og anbefalinger fra Finanstilsynet om å være tilbakeholdne med utbetaling har banken besluttet å ikke utbetale utbytte for 2020.

INVESTORPOLITIKK

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom

Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskyttere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisere og fire ansatte valgte).

Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

RISIKOEKSPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE.

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2020.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside (www.kvinesdalsparebank.no).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Dette er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne,

banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningssevne hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditt håndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Banken har fra 2017 kjøpt depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering

på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-12 er definert som høy risikogruppe. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kreditt saker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr. 31.12.2020 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 50,8 % (19,5 %) av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 30,7 % (60 %). Høyrisikoklassene 8-12 utgjorde samlet 18,5 % (20,5 %) av porteføljen. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer er justert i januar 2021 og sier at én kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 17,9 mill kroner (51,2 mill kroner) ved utgangen av året. Ingen garantier er misligholdt.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til investering i verdipapirer er det knyttet kredittisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditetsplasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Bankens vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelse som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Bankens skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her er måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, krav til lengden banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 96,79 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2020 172 og NSFR 130.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 60 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Det er klagjort lån som kan overføres om nødvendig.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Bankens har fire senior obligasjonslån på tilsammen 230 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. I tillegg har banken et F-lån på 50 mill kroner med forfall i mai 2021. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2,0 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 20 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-,

kurs og valutnivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

RENTERISIKO

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Bankens kan raskt tilpasse både innskudds- og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrente-innskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,12 pr. 31.12.2020. Bankens skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Renterisiko i balansen er beregnet til 0,6 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

KURSRISIKO

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen.

Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal endre seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha. Bankens har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlands valuta. Bankens har ellers ingen balanseposter i

utenlandsk valuta. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

OPERASJONELL RISIKO

Det er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinering av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Bankens har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS.

Bankens har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

PERSONAL, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, YTRE MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR.

Vi har også i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

UTSIKTENE FREMOVER

Vi er fortsatt inne i en pandemi som vi ikke vet varighet eller full effekt av. Dette medfører usikkerhet for 2021. Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og

konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Finansielt er vi posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2021.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - *nær, trygg og engasjert*-, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god

service og ta vare på den tillit som kundene viser oss. Med vår visjon - *Dine drømmer - vår utfordring* - går vi inn i nytt år.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2021.

TAKK FOR GODT SAMARBEID

Styret takker alle kundene som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal 31.12.2020 / 10.03.2021

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen
(banksjef)

KVINESDAL SPAREBANKS **SAMFUNNSANSVAR**

ESG

TONE EGELAND SYVERTSEN



BANKSJEF

Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020. Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og har fra 2015 også hatt compliance og risikokontrollfunksjon. Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

ANDREAS GREDAL



KREDITTSJEF

Født 1977 og bosatt i Kristiansand.

Andreas er kredittsjef og har vært ansatt siden 2012.

Før det har han jobbet som kundefrådgiver i Handelsbanken og som finansrådgiver i Jernbanepersonalets Sparebank. Han har også jobbet som aksjemegler i Aktiv Securities AS.

Andreas er utdannet Siviløkonom fra UIA og Executive MBA ved University of Texas at Austin/University of Agder

ULRIK SVINDLAND



SALGSSJEF

Født 1981 og bosatt i Kvinesdal.

Ulrik ble i 2019 ansatt som leder BM, hvor han kom inn med over 10 års arbeidserfaring fra internasjonalt høyteknologiselskap. I 2020 tiltrådte han som salgssjef.

Ulrik fullførte Executive MBA ved Universitetet i Agder 2018, med spesialisering innen strategi og ledelse. Han har i tillegg en bachelorgrad i datateknikk fra Universitetet i Stavanger.

LEDERGRUPPE

B

ARE EN BANK?

I 150 år (1870 - 2020) har vi støttet opp om lokale idrettstalenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har gitt næring til folk sine drømmer

og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending eller fedabu har delt av overskuddet sitt.

For det er dét det til syvende og sist handler om:
Man må dele for å skape verdier.

Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygd. Sammen har vi vært gjennom oppgangstider og nedgangstider. Vi har delt sorger, vi har delt gleder. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

SENTRAL SAMFUNNSAKTØR I 150 ÅR

Å ha en velfungerende bank er svært viktig og vi har gjennom 150 år

hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet. Det er viktig for banken at det gror godt rundt oss og vi ser stor verdi i tiltak som bidrar til å styrke lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet.

I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Kvinesdal Sparebank bruker bærekraftmålene som veiledning i sitt arbeid med bærekraft.



Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankenens rolle som drivkrefter for vekst og

utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Kvinesdal Sparebank har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsprosjekter integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter i lokalsamfunnet: kompetanseoverføring, tilgang til kapital, utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur.

4 GOD UTDANNING



Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgiving.

Vi har deltatt på Eikas bærekraftuke for å heve kompetansen og for å oppnå en felles forståelse på området.

Ved å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Kvinesdal bidrar vi til sårt tiltrengte kompetansearbeidsplasser i kommunen. Kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement. Som for eksempel via vår samarbeidsavtale med Coverks i Kvinesdal. I vinterferien arrangerte vi FIFA turnering for skoleelever. Vi hadde planlagt en rekke kundearrangementer i 2020 – vårt jubileumsår -, men på grunn av korona situasjonen måtte arrangementene avlyses.

Banken skal bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Vi bidrar til dette gjennom vår daglige praksis, samt deler vår kunnskap på vår nettside, sosiale medier og i bankens markedsføring av produkter og tjenester forøvrig. Vi ønsker også å være en aktiv samarbeidspartner for lag og foreninger i Kvinesdal.

8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



Banken yter kreditt til våre kunder innen vårt markedsområde, og undersøkelser konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelse av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. I 2020 har vi intensivert arbeidet med å integrere bærekraft i bankens utlånsvirksomhet. Ved vurdering av lånesøknader for næringsdrivende er ett sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Det skal dokumenteres at banken har vurdert låneprosjektets klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko for prosjekt og kunden.

Kredittvurdering og rådgiving som dette, krever at de ansatte i banken har tilstrekkelig og riktig kompetanse på området. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning for banken, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. Eika Kapitalforvaltning følger også Statens Pensjonsfonds investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Eika Kapitalforvaltning investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlige miljøskader
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

FINANSIERING AV BANKEN

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021.

3 GOD HELSE OG LIVSKVALITET



Vi bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorer. Gavefondet har som premiss at midler deles ut til prosjekter som

skal være allmenntilgjengelig, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle inntektskategorier. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn. Slik bidrar vi også til gode som er en viktig faktor for god folkehelse.

Banken har sponsoravtale med Kvinesdal Idrettslag, Knaben & Fjotland Idrettslag, Kvinesdal Karate Klubb, Kvinesdal RC Klubb, Fedakvarten, Kvinesdal Sykkelklubb, Tonstad IL og Kvinesdal Turnforening.

FORNØYDE KUNDER GIR INSPIRASJON

Vi har som mål og ha de mest fornøyde kundene. Undersøkelser viser at kundene i Kvinesdal Sparebank er svært godt fornøyd med tjenestene vi tilbyr. Det skal være enkelt å komme i kontakt med oss. Banken skal være en møteplass hvor en har enkel tilgang til våre tjenester. Både gjennom sosiale medier, besøk i våre lokaler samt via våre elektroniske løsninger som nettbank og mobilbank. Vi plikter å tilby en rådgivning med høy troverdighet og moral og som tar utgangspunkt i kundens behov. Vi tilbyr ikke kunderådgiverne bonussystemer som gir grunnlag for å handle uten moral og troverdighet.

Banken spiller en viktig rolle som arbeidsgiver og skal ivareta medarbeidernes arbeidsforhold på en god måte. Som tilbyder av produkter og tjenester skal banken ivareta kundens behov samtidig som grunnleggende rettigheter respekteres. Som samfunnsaktør skal banken bidra til at flere kan få realisert sine drømmer.

MEDARBEIDERE SOM TRIVES SKAPER RESULTATER

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fattet beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for. Vi ønsker å skape et positivt

og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 20 ansatte fordelt på 18,7 årsverk samt konsulenter som samlet utgjør 1 årsverk.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2020 og viser ingen vesentlige mangler. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse. Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2020 har vært 3,1 % (6%), hvorav korttidsfravær utgjør 0,5 % (0,4%). Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne

sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet. Ved utgangen av 2020 hadde banken ti autoriserte finansielle rådgivere, fire autoriserte forsikringsrådgivere (GOS) og ti autoriserte kredittrådgivere. I 2020 har alle rådgivere med AFR blitt autorisert på personforsikring. Banken har to ansatte som har gjennomført internsertifisering «Kundesenter» og fire har gjennomført internsertifisering «Antihvitvask». I fagplanen til denne utdannelsen inngår også etikk.

Vi er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger, Finaut, og legger til grunn GOD SKIKK i kundekommunikasjon og rådgivningsvirksomheten. Ved utgangen av året var det 11 kvinner og 9 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 55 %. Ledergruppen består av tre personer hvorav en kvinne og to menn. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR TNS og lokalt via Bedriftshelsetjenesten. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

Vi skal støtte og respektere internasjonale menneskerettigheter. Banken møter hver dag kunder av utenlandsk opprinnelse med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om at vi skal ha de mest fornøyde kundene.

Vi skal fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Disse skal også være bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og

oppfølging av sine underleverandører. I vår dialog med kunder og andre interessenter kan menneskerettigheter være ett tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

Vi har et betydelig forbruk av IT-tjenester, telefoni, porto og frakt. Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

Vi ønsker å fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt det er mulig.

Ved bruk av produkter som påvirker helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forbygge og begrense slike skader. Banken skal nøye vurdere hvilke reiser som kan erstattes med telefonomter eller videokonferanser. Elektroniske løsninger for signering av dokumenter bidrar også til at reisevirksomheten for våre kunder reduseres.

Vi har et kritisk blikk på bruk av elektrisitet og slår av lys ved arbeidstidens slutt og i rom som ikke er i bruk. Vi har oppgradert ventilasjonsanlegget for å i større grad kunne tilpasse energibruken til de behov virksomheten har i dag. Energiforbruket styres med dag og nattsending.

Vi har ikke særskilt klimaregnskap. Vår drift forurenser ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

Vi har investert i EL-bil som våre kunderådgivere benytter ved kundebesøk. I den forbindelse lanserte vi også Grønt billån fra Eika Kredittdank. Våre salgskontorer i Sirdal og Lyngdal har montert ladestasjon.





KARATEKLUBBEN GLEDER SEG TIL **NORMALE TIDER IGJEN**

Kvinesdal Karateklubb sparker og slår fra seg, men korona-pandemien har vært utfordrende også for karateklubben.

– Det har vært et veldig rart og spesielt år. Det må jeg si. Pandemien sørget for at vi måtte ut fra vårt faste treningslokale på ungdomsskolen, og det deltakelse på stevner har det mer eller mindre ikke vært. Men vi holder på, er tålmodige og venter på at vi kommer tilbake til normalen, sier Roy Svendsen i Kvinesdal Karateklubb.

Klubben ble stiftet 2. oktober 1979 av ildsjelene Gunnar Gundersen, Kai Skår, Oddvar Egeli, Vidar Rennestraum, Ingvar Meland, Stanley Eftestad og Anders Versland. Det ble da dannet et styre, og Gunnar Gundersen ble valgt til formann. Disse ildsjelene begynte å trene karate i Flekkefjord Karate Klubb høsten 1979. Lederen i Flekkefjord Karate Klubb, Kåre Haugland – var ivrig pådriver for å få startet Kvinesdal Karate Klubb, og har vært til meget stor hjelp for klubben gjennom alle årene.

STENGT NED

12. mars stengte Norge mer eller mindre ned som følge av korona. Karateklubben holdt treningspause til et godt stykke ut i april-mai.

– Men vi liker jo ikke å holde oss i ro, så vi ville være kreative. Det ble dermed kalt inn til digitale treninger,

på zoom. Noen av oss tok plass i gymsalen på ungdomsskolen, satt opp mobilkamera og fikk formidlet det hele ut til 15-20 av medlemmene våre, som dermed kunne bli med på digital karatetrening. Det fungerte langt bedre enn en kunne tro.

Våren og sommeren kom raskt, og fint vær bidro til at aktiviteten etter hvert kunne flyttes ut. Oppslutningen var slett ikke ille, forteller Svendsen.

– Vi var fornøyde med at vi endelig kunne trene sammen – med de begrensninger vi hadde med hensyn til smittevern. Avstand, og så videre.

KVINESDAL AUTO

Etter hvert ble det klart at aktiviteten måtte ut av gymsalen på ungdomsskolen. Heldigvis kom klubben i kontakt med Gunnar Kasin, eier av Kvinesdal



Autos tidligere lokaler på Åmot.

– De seneste månedene har vi trent i de gamle bilforhandlerlokalene, og det har fungert helt utmerket. Unge og eldre medlemmer har storkost seg i lyse og godt egnede lokaler. Dette har på en måte blitt et midlertidig hjem for oss, og vi trenger ikke flytte utstyr inn og ut hver gang vi skal bruke lokalene.

Svendsen forteller at medlemsmassen er omtrent på samme nivå som før en hel verden ble korona-rammet.

– Vi har ikke merket noe spesielt frafall, slik jeg leser og hører at andre opplever. Det har kanskje vært noen færre av de eldste på trening, men når vi etter hvert kommer tilbake til vanlig og normal aktivitet, tror jeg at alle kommer på plass igjen. Noen sitter nok bare på sidelinjen, tror Svendsen.

Og legger til:

– Det som er spesielt gledelig, er at vi har fått med oss en del nybegynnere i klubben. Det lover godt.

KONKURRANSER

Konkurransesesongen har mer eller mindre gått ut. Før pandemien hadde klubben med deltakere på et

stevne i Bergen, og skulle ha vært med i Tromsø i februar. Det ble det ikke noe av.

– Jeg håper og tror på konkurranser i løpet av sommeren eller høsten. Det er mange karateutøvere i hele regionen som er virkelig sugne på å komme i gang igjen, og da også med konkurranser. Inntil videre gjør vi som vi blir fortalt, følger smittevernreglene til punkt og prikke – og bidrar med vårt til at vi gradvis kommer oss ut av korona-tiden. Vi trener slik vi kan og får lov til.

AMBASSADØR FOR LOKALBANKEN

Kvinesdal Sparebank er stolt hovedsponsor av Kvinesdal Karateklubb, som med sine over 70 aktive medlemmer er en av bygdas største foreninger. I tillegg til å være en breddeforening, har utøvere i Kvinesdal Karateklubb over mange år hevdet seg både på den nasjonale- og internasjonale scene.

Slike resultater kommer ikke av seg selv, men er et resultat av hardt arbeid over tid. Karateklubben innehar ildsjeler og medlemmer som brenner for klubben og legger ned utallige dugnadstimer for sine. Slik deler klubben av sitt overskudd til lokalsamfunnet.

– Å støtte opp om ildsjeler og gode samfunnsprosjekter er lokalbankens måte å dele av sitt overskudd. På den måten skaper vi noe fint sammen i lokalsamfunnet. Man må dele for å skape verdier, poengterer banksjef Tone Egeland Syvertsen.

VIA FERRATA

JERNVEIEN RETT OPP PÅ KNABEN



VIA FERRATA-LØYPA PÅ KNABEN VAR FERDIG PÅ
SENSOMMEREN 2019, OG ALT VAR KLART TIL ÅPNING I
AUGUST 2019. SLIK GIKK DET IKKE.

– DET BLE ET HIMLA REGNVÆR. SKYBRUDD OG GREIER.
VI MÅTTE AVLYSE, SIER INITIATIVTAGER OG MEDEIER LEIF
HUNSBEDT. DERMED BLE 20. MARS SATT SOM NY DATO. MEN

SÅ KOM KORONAEN. NORGE BLE STENGT, DET VAR NESTEN SLUTT PÅ ALT SOM
VAR GØY. – DERMED BLE DET EN BEGRENSET ÅPNING MED SPESIELT INVITERTE
GJESTER 20. MAI. DET VAR GODT Å FÅ ÅPNET, OG TIL TROSS FOR ET VELDIG
SPESIELT ÅR, FIKK VI EN GOD SESONG, SIER HUNSBEDT.

VIA FERRATA



786 METER OVER HAVET

Knaben via Ferrata er etablert på fjellet Knabekniben, 786 meter over havet. Via Ferrata er en form for fjellklatring der klatreløypen består av ståltrinn og sikringswire («iron road»). Turen med guide gir deg mulighet til å oppleve fjellet og fjellveggen på en spennende måte uten at sikkerheten settes i fare. Som deltaker trenger du ikke tidligere klatreerfaring. – Vår erfaring er at Via Ferrata klatring tar deltakerne litt ut av «komfortsonen» og bidrar til styrke og mestring. Sammen klatrer vi, nyter utsikten og øyeblikket når vi når toppen. Også turen ned i flott fjellterreng er verdt opplevelsen.

Knaben via Ferrata har middels vanskelighetsgrad og veldig god høydefølelse, «tøffheten» utfordres. Det er etablert en «escape route» etter første etappe for klatrere som ikke ønsker å være med på den «luftigste» delen av løypa.

MAI TIL OKTOBER

– For deltakere i en gruppe / familie som ikke ønsker å gå Via Ferrata har vi som alternativ etablert en godt merket tursti opp til toppen av fjellet slik at dere kan nyte en flott fjelltur og treffe turfølget oppe på toppen. Vi holder åpent i perioden 1. mai–15. oktober 2020. De fleste turer går i weekendene samt

hverdager i perioden 1. juli tom 20. august. Alle turer må bestilles på forhånd. Etter den offisielle åpning i mai i fjor benyttet over 700 muligheten til å prøve seg høyt oppe på Knaben.

– Vi er godt fornøyde med første sesong. Hovedtyngden av besøkende var fra Lister-regionen, men også flere rogalendinger har prøvd seg. Ettersom det fortsatt er restriksjoner med hensyn på å reise inn og ut av Norge, tror vi på mange nordmenn her oppe når vi kommer i gang igjen. Så kommer nok utlendingene etter hvert, når forholdene tillater det, regner Hunsbedt med.

Via Ferrata bruker ikke mye ord som bratt og slakt. Nesten alle løyper har loddrett stigning og virker umulig å forsere. Knabekniben blir gamle Vest-Agders lengste og måles i lengdemeter som går loddrett.

RYKTEBØRSEREN

Brukere av sporten har lenge sett etter topper som kan brukes til klatresporten. Leif Hunsbedt, Mona Netland, Arne Knaben, Id Merete Løftingsmo og Kristine Knaben gikk i bresjen for å få sporten mer utbredt her sør. Hittil har det vært klatreløyper i Setesdal og noen små i Søgne og gården Li på Hidraheia. Når Knabekniben nå er innlemmet på



klatrekartet for Sørlandet, gjenstår Sirdal.

– Ryktet sprer seg, og vi regner med og tror at folk kommer hit etter å ha fått fortalt av andre om vårt tilbud. På Sørlandet er det tre via Ferrata-løyper: to i Brokke og en i Valle. Deres fordel er at det er forholdsvis god gjennomgangstrafikk i sesongen av reisende. Hovedveien går gjennom kommunene. Det misunner vi dem litt for. Derfor er mitt ønske at Knaben blir enda mer utviklet og at det kommer flere tilbud som kan lokke flere opp hit.

– HVA ER KNABEN VIA FERRATAS STYRKE?

– Ti prosent av brukerne synes den er for lett. Ti prosent mener den er for vanskelig, mens 80 prosent mener den er akkurat passe. At så mange synes den er passe er dermed vår styrke. Vi vil ha en rute som treffer bredest mulig, men er selvsagt åpne for tillegg eller justeringer. Vi lærer litt hele tiden, sier Hunsbedt.

ENVEISKJØRING

Via Ferrata går ut på at et fjell utstyres med faste sikringsmidler som stålwire og bøyer. Dette benyttes så for å klatre. Normalt god form og motorikk er som regel nok for å gå en Via Ferrata. Aktiviteten innebærer at vanlige turgåere og klatrere kan følge

en fast klatresti, uten å gjøre bruk av egne tau, kiler og andre sikringsmidler, og uten å utsette seg for den samme risikoen som er forbundet med vanlig fjellklatring og rappelling.

Via Ferrata er basert på «enveiskjøring», slik at det i tilfeller der ruta ikke er en del av en større fjelltur, finnes såkalte angrestier eller returster som er rene vandreruter for å komme tilbake til utgangspunktet.

LOKALBANKENS BETYDNING

– Som lokalbank har Kvinesdal Sparebank et ansvar for å stimulere til et økt fritidstilbud i Kvinesdal. Vi ønsker at Kvinesdal skal være verdens mest spennende sted å bo, sier banksjef Tone Egeland Syvertsen.

– I så måte er Knaben Via Ferrata et forbilledlig eksempel på at en lokal ide med finansiering fra lokalbanken kan vokse frem til å bli et trekkplaster for hele regionen. Som Leif understreker, har Knaben Via Ferrata klart å etablere et unikt tilbud for både fastboende og turister på kort tid.

Banken var selv representert i den offisielle åpningen, og vi kan slå fast at det å henge i fjellveggen under Knabekniben var en mektig opplevelse - som vi anbefaler alle som tørr å prøve!

RESULTATREGNSKAP

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		71.584	83.592
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.518	4.927
Rentekostnader og lignende kostnader		29.614	40.494
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	45.488	48.025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.483	21.484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.181	3.352
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.171	7.185
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		244	-567
Andre driftsinntekter		592	757
Netto andre driftsinntekter		28.310	25.507
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	16.133	16.614
Andre driftskostnader	Note 22	28.052	23.811
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	6.365	2.474
Sum driftskostnader		50.549	42.899
Resultat før tap		23.249	30.633
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	26.270	5.681
Resultat før skatt		-3.021	24.952
Skattekostnad	Note 24	-2.102	5.318
Resultat av ordinær drift etter skatt		-920	19.634
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-121	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		4.500	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		4.379	0
Sum utvidet resultat		4.379	0
Totalresultat		3.459	19.634

BALANSE - EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.830	8.893
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		215.443	185.760
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-11	2.193.937	2.274.187
Rentebærende verdipapirer	Note 27	262.798	261.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	200.433	111.146
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 23-31	20	1.328
Eiendeler ved utsatt skatt	Note 24	3.956	4.796
Varige driftsmidler	Note 32	24.533	8.577
Andre eiendeler	Note 33	7.370	11.707
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	Note 34	6.722	10.753
SUM EIENDELER		2.923.041	2.878.328

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 35	51.884	1.587
Innskudd fra kunder	Note 36	2.146.114	2.081.242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 37	240.201	349.830
Annen gjeld	Note 38	12.804	10.898
Pensjonsforpliktelser	Note 38	5.540	6.779
Betalbar skatt	Note 24	481	5.758
Andre avsetninger		695	0
Ansvarlig lånekapital	Note 37	45.199	45.000
Fondsobligasjonskapital	Note 39	0	45.000
SUM GJELD		2.502.918	2.546.094
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 40	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	Note 39	45.000	0
SUM INNSKUTT EGENKAPITAL		104.842	59.842
Fond for urealiserte gevinster		49.887	0
Sparebankens fond		238.013	242.863
Gavefond		2.051	2.500
Utjevningsfond		25.330	27.029
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		315.281	272.392
SUM EGENKAPITAL		420.123	332.234
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.923.041	2.878.328

Kvinesdal 31.12.2020 / 10.03.2021

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen
(banksjef)

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebank-ens fond	Utjevning-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	54.229	-202	5.815	0	242.863	27.029	0	2.500	0	332.234
Overgang til IFRS				45.000	-2.361	-817			45.529	87.351
Egenkapital 01.01.2020	54.229	-202	5.815	45.000	240.502	26.212	0	2.500	45.529	419.585
Resultat etter skatt					-679	-241				-920
Estimatavvik pensjon									-121	-121
Verdiendring over utvidet resultat					16	6			4.478	4.500
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	-663	-235	0	0	4.357	3.459
Transaksjoner med eierne										
Utbetalte renter hybridkapital					-1.826	-646				-2.472
Andre egenkapitaltransaksjoner								-450		-450
Egenkapital 31.12.2020	54.229	-202	5.815	45.000	238.013	25.331	0	2.050	49.886	420.122
Egenkapital 31.12.2018	54.229	-202	5.815	0	229.961	21.957	0	1.475		313.235
Resultat etter skatt					13.082	5.136	-9	1.425		19.634
Totalresultat 31.12.2019	54.229	-202	5.815	0	243.043	27.093	-9	2.900	0	19.634
Utbetalt utbytte							9			9
Andre egenkapitaltransaksjoner					-180	-64		-400		-644
Egenkapital 31.12.2019	54.229	-202	5.815	0	242.863	27.029	-9	2.500	0	332.234

For informasjon om overgangseffektene knyttet til IFRS, se note 45.

Kontantstrømanalyse 2020

(Beløp i hele 1000 kr)	2020	2019
Tilført fra årets drift (*)	2.770	25.488
Endring annen gjeld og påløpte kostnader forsk.betalte inntekter	930	-10.501
Endring andre eiendeler og forskuddsbetalte og opptjente inntekter	6.485	-370
Likviditetsendring i resultatregnskapet	10.185	14.617
Endring utlån før nedskrivninger	67.718	-10.631
Endring kortsiktige verdipapirer	-57.086	-4.473
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	64.872	9.718
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	50.297	-181
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	135.986	9.050
Investering i andre varige driftsmidler	-543	-49
Endring langsiktige verdipapirer	2.607	-4.473
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	2.064	-4.522
Endring sertifikatlån og obligasjonslån	-109.629	63.131
Endring ansvarlig lånekapital	199	0
Utbetalt utbytte	0	-2.544
Utbetalte gaver	0	-400
C. Likviditetsendring fra finansiering	-109.430	60.187
A+B+C Sum endring likvider	28.620	64.715
+ Likviditetsbeholdning 1/1	194.653	129.938
= Likviditetsbeholdning 31/12	223.273	194.653
Denne består av:		
Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	223.273	194.653
(*) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:		
Resultat før skatt	-3.021	24.952
Betalbar skatt	-5.758	-526
Avskrivninger og nedskrivninger	6.365	2.474
Endring tapsavsetninger	8.895	-1.414
Endring pensjonsforpliktelser	-1.239	2
Betalte renter på fondsobligasjoner	-2.472	0
Sum	2.770	25.488

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,72	57,58
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,73	7,56
Egenkapitalavkastning*	-0,26	6,08
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	37,88	35,19
Innskuddsmargin hittil i år	-0,26	0,27
Utlånsmargin hittil i år	2,45	2,02
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,54	1,69
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,69	16,94
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,55	34,86
Innskuddsdekning	96,79	90,94
Soliditet		
Kapitaldekning	28,31 %	26,77 %
Kjernekapitaldekning	24,99 %	23,52 %
Ren kjernekapitaldekning	21,66 %	20,26 %
Leverage ratio	11,86 %	11,35 %
Likviditet		
LCR	173	162
NSFR	130	121

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	B
Netto andre driftsinntekter	C
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	D
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A
Beregning av nøkkeltall	
Kostnader i % av inntekter justert for VP	$A/(B+D-C)$

Kostnadsvekst siste 12 måneder

Kostnadsveksten siste 12 måneder tilsvare bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 måneders periode.

Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

	Henvisning
Driftskostnader periode t	A
Driftskostnader periode t-1	B
Beregning av nøkkeltall	
Kostnadsvekst siste 12 mnd	$A/B-1$

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning
Resultat etter skatt	A
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondsobligasjonskapital	B
Sum egenkapital i fjor, ekskl. Fondsobligasjonskapital	C
Beregning av nøkkeltall	
Egenkapitalavkastning	$A/((B+C)/2)$

Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	A
Netto andre driftsinntekter	B
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C
Beregning av nøkkeltall	
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	$(B-C)/(A+B-C)$

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Rentekostnader på innskudd til kunder	B
Gjennomsnittlig innskuddsvolum til kunder	C
Beregning av nøkkeltall	
Innskuddsmargin	A-B/C

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A
Renteinntekter på utlån til kunder	B
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C
Beregning av nøkkeltall	
Utlånsmargin	B/C-A

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital:

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter/gjennomsnitt av månedlig forvaltningskapital i året.

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning
Brutto utlån til BM-kunder	A
Brutto utlån til PM-kunder	B
Beregning av nøkkeltall	
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B
Beregning av nøkkeltall	
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning
Innskudd fra kunder	A
Brutto utlån til kunder	B
Beregning av nøkkeltall	
Innskuddsdekning	A/B

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTER

NOTE 1	Regnskapsprinsipper
NOTE 2	Kredittrisiko
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4	Kapitaldekning
NOTE 5	Risikostyring
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
NOTE 7	Fordeling av utlån til kunder
NOTE 8	Kredittforringede utlån
NOTE 9	Forfalte og kredittforringede utlån
NOTE 10	Eksposering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjement
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Valutarisiko
NOTE 16	Kursrisiko
NOTE 17	Renterisiko
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
NOTE 19	Segmentinformasjon
NOTE 20	Andre inntekter
NOTE 21	Lønn og andre personalgoder
NOTE 22	Andre driftskostnader
NOTE 23	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 24	Skatt
NOTE 25	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 27	Sertifikater og obligasjoner
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 29	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 30	Finansielle derivat.
NOTE 31	Tilknyttede selskap og Datterselskap
NOTE 32	Varige Driftsmidler
NOTE 33	Andre Eiendeler
NOTE 34	Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg
NOTE 35	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 36	Innskudd fra Kunder
NOTE 37	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 38	Annen gjeld og pensjon
NOTE 39	Fondsobligasjonskapital
NOTE 40	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 41	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 42	Garantier
NOTE 43	Hendelser etter balansedagen.
NOTE 44	Leieavtaler
NOTE 45	Overgangsnoter IFRS

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Kvinesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 10.03.2021.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 45 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene er ikke omarbeidet for 2019, og det vises til årsrapport 2019 for beskrivelse NGAAP-regnskapsprinsipper.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter-bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Kvinesdal Sparebank.

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Kvinesdal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp som mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontrakts-eiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtakelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Sikringsbokføring

Kvinesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler, unntatt investeringseiendommer og bygninger, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges av uavhengig takst som blir innhentet annethvert år. Økning i en bygnings verdi regnskaps føres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskaps føres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukket av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 44 for ytterligere detaljer.

Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. I tillegg har banken avtaler med tidligere banksjefer. Disse er bokført som fremtidig forpliktelse.

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold	
	Fra	Til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Eksposering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferds modell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferds modell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferds-modellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kreditttap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og vise versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Nedskrivninger i steg 3

Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Banken gjennomgår store deler bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er i restanse eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm, basert på ulike scenarier.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet, der det hensyntas tre ulike scenarier. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt engasjementer i restanse eller misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

	Kvinesdal Sparebank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	238.013	242.863	197.026
Overkursfond	5.815	5.815	65.746
Utjevningfond	25.331	27.029	
Annen egenkapital	49.887		50.386
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	69.035
Gavefond	2.050	2.500	
Sum egenkapital	375.123	332.234	382.193
Immaterielle eiendeler			
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-463		-735
Fradrag i ren kjernekapital	-81.770	-52.194	-11.623
Ren kjernekapital	292.890	280.040	369.835
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	53.100
Fradrag i kjernekapital			-6
Sum kjernekapital	337.890	325.040	422.929
Tilleggskapital - ansvarlig lån	45.000	45.000	55.203
Netto ansvarlig kapital	382.890	370.040	478.132
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater			43
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.415	9.065	20.172
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	42.178	34.971	70.209
Foretak	63.700	75.444	72.448
Massemarked			24.856
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	919.688	945.289	1.290.629
Forfalte engasjementer	13.275	44.200	13.975
Høyrisiko-engasjementer	2.616		2.616
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.321	18.117	25.935
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond	25.660	7.413	26.864
Egenkapitalposisjoner	38.066	34.511	47.664
Øvrige engasjement	88.363	79.881	90.951
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.218.282	1.248.891	1.686.362
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.013	133.367	148.095
Ekstra risikoeksponeringsbeløp pga faste omkostninger			3.211
CVA-tillegg			26.197
Sum beregningsgrunnlag	1.352.295	1.382.258	1.863.865
Kapitaldekning i %	28,31 %	26,77 %	25,65 %
Kjernekapitaldekning	24,99 %	23,52 %	22,69 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,66 %	20,26 %	19,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,86 %	11,35 %	9,67 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,21 % i Eika Gruppen AS og på 1,20 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	332.773
Kjernekapital	386.332
Ansvarlig kapital	442.116
Beregningsgrunnlag	1.855.676
Kapitaldekning i %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,93 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,98 %

Note 5 – Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspread, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance

Compliance-risiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.730.990	7	0		1.730.997
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	201.498	83.857	0		285.354
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.158	128.314	0		168.473
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	32.409		32.409
Sum brutto utlån	1.972.646	212.178	32.409	0	2.217.234
Nedskrivninger	-878	-8.803	-13.616		-23.297
Sum utlån til balanseført verdi	1.971.768	203.376	18.793	0	2.193.937

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.530.546	7	0		1.530.553
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.580	52.294	0		169.873
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.966	75.292	0		103.258
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	21.252		21.252
Sum brutto utlån	1.676.092	127.593	21.252	0	1.824.936
Nedskrivninger	-246	-2.083	-4.066		-6.396
Sum utlån til bokført verdi	1.675.845	125.510	17.185	0	1.818.541

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	200.444	0	0		200.444
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	83.918	31.563	0		115.481
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.192	53.022	0		65.214
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	11.158		11.158
Sum brutto utlån	296.555	84.585	11.158	0	392.297
Nedskrivninger	-632	-6.719	-9.550		-16.901
Sum utlån til bokført verdi	295.923	77.866	1.608	0	375.396

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	144.738	7.773	0		152.511
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	14.763	3.504	0		18.267
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	842	2.662	0		3.504
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	995	1.000		1.995
Sum ubenyttede kreditter og garantier	160.343	14.934	1.000	0	176.277
Nedskrivninger	-273	-409	0		-682
Netto ubenyttede kreditter og garantier	160.070	14.525	1.000	0	175.595

2019

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.477.695	124220	2.114		1.604.029
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	549.732	26222	10.198		586.152
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	209.051	4407	2.843		216.301
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	52.075	0	1.000	10.349	42.726
Opptjente renter (ikke klassifisert)	36	0			36
Total	2.288.589	154.849	16.155	10.349	2.449.244
Gruppenedskrivninger					-4.053
Total	2.288.589	154.849	16.155	10.349	2.445.191

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.396.730	121429	1.035		1.519.194
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	325.278	5128	120		330.526
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	152.075	1328	348		153.751
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	26.681	0		2.513	24.168
Opptjente renter (ikke klassifisert)	32	0			32
Total	1.900.796	127.885	1.503	2.513	2.027.671

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.965	2791	1.079		84.835
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	224.454	21094	10.078		255.626
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56.976	3079	2.495		62.550
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25.394	0	1.000	7.836	18.558
Opptjente renter (ikke klassifisert)	4	0			4
Total	387.793	26.964	14.652	7.836	421.573

Note 7 – Fordeling av utlån til kunder

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	166.216	194.467
Byggelån	27.500	16.415
Nedbetalingslån	2.023.518	2.077.707
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.217.233	2.288.589
Nedskrivning steg 1	-878	0
Nedskrivning steg 2	-8.803	0
Nedskrivning steg 3	-13.616	0
Gruppe nedskrivninger	0	-4.053
Individuelle nedskrivninger	0	-10.349
Netto utlån og fordringer på kunder	2.193.937	2.284.536
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.011.519	1.017.054
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.205.455	3.301.590

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Agder	1.963.559	1.996.994
Oslo og Viken	115.706	131.928
Rogaland	84.743	104.185
Landet forøvrig	50.301	54.818
Utlandet	2.924	664
Sum	2.217.233	2.288.589

Note 8 – Kredittforringede lån

Fordelt etter sektor/næring	2020		Netto nedskrevne engasjement
	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	
Personmarkedet	11.771	4.066	7.705
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.775	2.775	0
Bygg, anlegg	3.501	2.455	1.046
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	29.631	4.320	25.311
Annen næring	0	0	0
Sum	47.679	13.616	34.062

Banken har 34 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 42 mill.

Banken har pr 31.12.2020 48 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger når engasjementet er redusert motsvarende sikkerhetsverdi. Tilsvarende tall for 2019 var 52 mill.

Fordelt etter sektor/næring	2019		Netto nedskrevne engasjement
	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	
Personmarkedet	26.680	2.513	24.167
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	5.687	1.500	4.187
Varehandel	11.897	3.355	8.542
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8.310	2.981	5.329
Annen næring			0
Sum	52.574	10.349	42.225

Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	17.877	51.209
Nedskrivning steg 3	2.106	
Individuelle nedskrivninger		9.286
Netto misligholdte lån	15.771	41.923
Andre kredittforringede lån	48.302	1.365
Nedskrivning steg 3	11.510	
Individuelle nedskrivninger		1.063
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	36.792	302
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	52.563	42.225

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	24.123	45,9 %	23.751	56,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	22.119	42,1 %	18.028	42,7 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	6.321	12,0 %	484	1,1 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	52.563	100 %	42.263	100 %

Note 9 – Forfalte og Kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	1.746.680	61.305	4.320	1.067	1.964	10.845	79.501	23.438	5.111	15.150
Bedriftsmarkedet	387.466	10.973	0	0	0	0	10.973	42.740	11.567	28.000
Totalt	2.134.146	72.278	4.320	1.067	1.964	10.845	90.474	66.179	16.678	43.150
2019										
Privatmarkedet	1.864.695	0	10.786	14.182	1.321	9.812	36.101	26.680		
Bedriftsmarkedet	356.126	0	5.773	10.893	27	14.974	31.667	25.894		
Totalt	2.220.821	0	16.559	25.075	1.348	24.786	67.768	52.574		

Note 10 – Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.824.936	-246	-2.083	-4.066	131.006	1.207	-202	-5	0	1.950.546
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.245	-1	-92	0	1.712	50	0	-1	0	26.913
Industri	43.906	-16	-107	-2.775	2.020	25	-4	-1	0	43.048
Bygg, anlegg	25.588	-62	-491	-2.455	5.265	2.340	-3	-22	0	30.161
Varehandel	42.477	-16	-434	0	8.981	7.391	-4	-367	0	58.027
Transport og lagring	3.011	-2	-16	0	1.185	2.150	-1	-7	0	6.319
Eiendomsdrift og tjenesteyting	206.378	-433	-3.822	-4.320	-622	1.123	-1	-4	0	198.298
Annen næring	45.692	-101	-1.758	0	9.268	3.175	-56	-2	0	56.219
Sum	2.217.233	-878	-8.803	-13.616	158.815	17.462	-273	-409	0	2.369.531

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	1.900.796	-2.513	127.885	1.503		2.027.671
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.413		1.246	50		24.709
Industri	46.090		4.344	25		50.459
Bygg, anlegg	32.497	-1.500	2.672	2.392		36.061
Varehandel	41.820	-3.355	6.379	7.241		52.085
Transport og lagring	3.356		1.777	2.515		7.648
Eiendomsdrift og tjenesteyting	201.116	-2.981	1.773	2.245		202.153
Annen næring	39.501		8.773	184		48.458
Sum	2.288.589	-10.349	154.849	16.155	0	2.449.244
Gruppenedskrivninger						4.053
Total						2.453.297

Effekter av Covid-19

Covid-19 har påvirket Kvinesdal Sparebank i 2020

Innenfor bedriftsmarkedet er det i hovedsak hotell- og restaurantbransjen som har blitt mest påvirket av Covid-19. Banken har hatt en grundig gjennomgang av engasjementene og det har ført til økte nedskrivninger.

Personmarkedet er mindre påvirket av pandemien, men arbeidsledigheten har økt i vårt område og banken har her også foretatt økte nedskrivninger som følge av Covid-19.

Banken har innvilget betalingslettelse for en del av våre kunder, spesielt i Q1 og Q2. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelse (forbearance) til:

Lån med betalingslettelse (forbearance)

2020	Antall eng	Antall lån	Eksponering
Tall i tusen kroner			
	3	3	6.506

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	306	4.578	2.803	7.687
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-19	0	0
Overføringer til steg 2	-17	17	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	54	644	303	1.001
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-3.597	-531	-4.177
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-67	460	1.491	1.884
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	246	2.083	4.066	6.395

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.727.382	162.648	10.766	1.900.796
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47.700	-45.784	-1.916	0
Overføringer til steg 2	-59.588	59.588	0	0
Overføringer til steg 3	-3.823	-11.377	15.200	0
Nye utlån utbetalt	404.094	10.786	389	415.269
Utlån som er fraregnet i perioden	-439.673	-48.268	-3.187	-491.128
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	1.676.092	127.593	21.252	1.824.937

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	699	1.020	7.836	9.555
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	102	-102	0	0
Overføringer til steg 2	-41	41	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	125	1.774	9.550	11.449
Utlån som er fraregnet i perioden	-262	-772	-7.836	-8.870
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	9	4.759	0	4.768
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	632	6.720	9.550	16.902

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	307.189	55.237	25.367	387.793
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.124	-24.124	0	0
Overføringer til steg 2	-9.782	9.782	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	46.297	32.201	31.775	110.273
Utlån som er fraregnet i perioden	-71.273	11.489	-45.984	-105.768
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	296.555	84.585	11.158	392.298

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	196	281	0	477
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-7	7	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	369	0	383
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-124	-248	0	-372
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	194	0	0	194
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	273	409	0	682

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	156.982	28.205	1.000	186.187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.388	-1.388	0	0
Overføringer til steg 2	-1.167	1.167	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	48.509	1.378	0	49.887
Engasjement som er fraregnet i perioden	-45.369	-14.428	0	-59.798
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	160.342	14.934	1.000	176.277

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.349	10.176
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.385	578
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9.976	1.453
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-554	-29
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-7.540	-1.829
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.616	10.349

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	3.268	
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		172
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		0
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	6.653	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		-3.415
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	9.040	1.829
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	7.707	8.113
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-398	-1.018
Tapskostnader i perioden	26.270	5.681

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de ti største konsoliderte kredittengasjementene 9,10 % (2019: 8,70 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte kreditt-engasjement som blir rapportert som stort engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,63 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	201.802	199.030
Totalt brutto engasjement	2.217.233	2.288.589

i % brutto engasjement	9,10 %	8,70 %
------------------------	--------	--------

	2020	2019
Ansvarlig kapital	382.890	370.040
i % ansvarlig kapital	52,70 %	53,79 %

Største engasjement utgjør	9,63 %	10,32 %
----------------------------	--------	---------

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovektning og sikkerheter.

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å stimulere 30% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-658.269	-634.054	-687.964	-558.378	-624.556	-1.188.826	-596.705
Steg 2	-4.779.993	-4.805.088	-6.180.377	-5.403.851	-4.631.472	-6.536.757	-5.151.537

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						7 830	7 830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						215 443	215 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 248	14 665	47 028	175 421	1 975 871	- 23 296	2 193 937
Obligasjoner, sertifikat og lignende	7 010		36 140	219 648			262 798
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						243 033	243 033
Sum eiendeler	11.258	14.665	83.168	395.069	1.975.871	443.010	2.923.041

Gjeld til kredittinstitusjoner			50 102			1 782	51 884
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 953 057	193 057					2 146 114
Obligasjonsgjeld		55 083		185 337		- 219	240 201
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						19 520	19 520
Ansvarlig lånekapital					45 165	34	45 199
Sum gjeld	1.953.057	248.140	50.102	185.337	45.165	19.335	2.502.918
Netto	-1 941 799	- 233 475	33 066	209 732	1 930 706	423 675	420 123

2019							
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						8 893	8 893
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						185 760	185 760
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 822	10 829	41 059	169 037	2 046 944	- 1 504	2 274 187
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 051	13 127	89 665	153 580		- 242	261 181
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						148 307	148 307
Sum eiendeler	12.873	23.956	130.724	322.617	2.046.944	341.214	2.878.328

Gjeld til kredittinstitusjoner						1 587	1 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 855 904	225 338					2 081 242
Obligasjonsgjeld		40 118	60 578	249 134			349 830
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						23 435	23 435
Ansvarlig lånekapital			30 000	60 000			90 000
Sum gjeld	1.857.491	265.456	90.578	309.134	0	23.435	2.546.094
Netto	-1 844 618	- 241 500	40 146	13 483	2 046 944	317 779	332 234

Note 15 – Valutarisiko

Banken har kontant valutabeholdning omregnet til 0,8 mill. kroner og har ellers en aksjepost i SDC omregnet til 1,0 mill. kroner pr. 31.12.2020. Banken er eksponert mot valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk tjenesteleverandør. Banken har en årlig kostnad på 3,6 mill. DKK til vår danske tjenesteleverandør

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2020							
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						7 830	7 830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						215.443	215 443
Netto utlån til og fordringer på kunder			2 205 241	11 992		- 23 296	2 193 937
Obligasjoner, sertifikat og lignende	37 233	225 565					262 798
Øvrige eiendeler						243 033	243 033
Sum eiendeler	37.233	225.565	2.205.241	11.992	0	443.010	2.923.041
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			50 102			0	51 884
Innskudd fra og gjeld til kunder	9 024	2 136 651	439			0	2 146 114
Obligasjonsgjeld	50 097	190 104					240 201
Øvrig gjeld						19 520	19 520
Ansvarlig lånekapital	20 130	25 035				34	45 199
Sum gjeld	81.033	2.351.790	50.541	0	0	19.554	2.502.918
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 43 800	-2 126 225	2 154 700	11 992	0	423 456	420 123

2019							
	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						8 893	8 893
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						185 760	185 760
Netto utlån til og fordringer på kunder			2 287 960	629		- 14 402	2 274 187
Obligasjoner, sertifikat og lignende	80 252	181 171				- 242	261 181
Øvrige eiendeler						148 307	148 307
Sum eiendeler	80.252	181.171	2.287.960	629	0	328.316	2.878.328
-herav i utlandsk valuta						1 567	1 567
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 587	1 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 162	17 310	2 056 770				2 081 242
Obligasjonsgjeld		50 000	239 830	60 000			349 830
Øvrig gjeld						23 435	23 435
Ansvarlig lånekapital			90 000				90 000
Sum gjeld	7.162	157.310	2.296.600	60.000	0	25.022	2.546.094
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	73 090	23 861	- 8 640	- 59 371	0	303 294	332 234

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva og passiva side ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	2.205	0,12	(2,5)
Utlån til kunder med rentebinding	12	4,40	(0,5)
Rentebærende verdipapirer	263	0,12	(0,3)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	15	0,25	0,0
Flytende innskudd	2.131	0,15	3,3
Verdipapirgjeld	240	0,15	0,4
Øvrig rentebærende gjeld	97	0,30	0,3
Utenom balansen			
Sum renterisiko			0,6

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i

resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

Note 18 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	815	1 544		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	70 769	82 048		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	3 518	4 927		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	75.102	88.519		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	646	0	1,07 %	0,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	20 707	26 538	0,96 %	1,28 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4 846	7 565	1,85 %	2,40 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 781	1 842	3,56 %	4,07 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	2 577		5,73 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 635	1 972		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	29.614	40.494		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45.488	48.025		

Note 19 – Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41.873	11.260	-7.645	45.488	46.422	14.270	-12.667	48.025
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			8.171	8.171			7.185	7.185
Netto provisjonsinntekter	15.884	3.419		19.303	15.060	3.072		18.132
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			244	244			-567	-567
Andre driftsinntekter			592	592			757	757
Netto andre driftsinntekter	15.884	3.419	9.007	28.310	15.060	3.072	7.375	25.507
Lønn og personalkostnader	13.277	2.856		16.133	13.793	2.821		16.614
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			6.365	6.365			2.474	2.474
Andre driftskostnader	23.085	4.967		28.052	19.768	4.043		23.811
Sum driftskostnader	36.362	7.823	6.365	50.550	33.561	6.864	2.474	42.899
Tap på utlånsgjæmsel og garantier	-5.787	-16.218	-4.265	-26.270			-5.681	-5.681
Resultat før skatt	15.608	-9.362	-9.268	-3.021	27.921	10.478	-13.447	24.952
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	1.824.663	392.570		2.217.233	1.899.997	388.592		2.288.589
Innskudd fra kunder	1.566.682	579.432		2.146.114	1.507.723	573.519		2.081.242

Note 20 – Andre inntekter

	2020	2019
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	277	319
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 326	6 894
Betalingsformidling	6 724	6 817
Verdipapirforvaltning	620	562
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 922	5 193
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 614	1 699
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.483	21.484

	2020	2019
Provisjonskostnader		
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	- 2 045	- 2 300
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 1 136	- 1 052
Sum provisjonskostnader med mer	-3.181	-3.352

	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-319	-463
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	364	-50
Netto gevinst/tap på valuta	199	350
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	244	-163

	2020	2019
Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste endommer	592	757
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	592	757

	2020	2019
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.171	7.185
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.171	7.185

Note 21 – Lønn og andre personalgoder

	2020	2019
Lønn	11.731	12.009
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.649	2.643
Pensjoner	1.488	1.723
Sosiale kostnader	264	239
Sum lønn og andre personalkostnader	16.133	16.614

2020	Lønn m.v. Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.473	0	329

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Leder av styret til 31.03	33	74	
Leder av styret fra 1.4	84	9	
Nestleder av styret til 31.03	12		
Nestleder av styret fra 1.4	53		
Øvrige medlemmer av styret	351	30	1.593

2019	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	771	0	324	436

2019	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Leder av styret	208		0
Nestleder av styret	50		0
Øvrige medlemmer av styret	274		5.717

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020 18,7

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 54,0, mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 1,1. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,55 mill. kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	2.504	2.361
EDB kostnader	12.633	9.242
Kostnader leide lokaler	2.040	2.156
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.113	1.103
Reiser	132	481
Markedsføring	2.330	2.355
Ekstern revisor	954	1.256
Andre driftskostnader	6.346	4.857
Sum andre driftskostnader	28.052	23.811

Honorar til ekstern revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	300	300
Andre revisjonsnære tjenester og annen bistand	654	956

Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

(med datterselskaper mm)

Banken har to datterselskaper. Se note 31.

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2020.

Note 24 – Skatt

	2020	2019
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	- 3 021	24 952
Permanente forskjeller	- 4 690	- 7 197
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 472	0
Virkning av implementering IFRS 9	- 3 022	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 759	3 195
Sum skattegrunnlag	-13.964	20.950

Betalbar skatt	0	5.238
-----------------------	----------	--------------

Årets skattekostnad	2020	2019
Betalbar inntektsskatt	0	5 757
Endring utsatt skatt over resultatet	- 2 138	- 799
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	36	360
Årets skattekostnad	-2.102	5.318

Resultat før skattekostnad	2020	2019
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	- 755	6 238
Permanente forskjeller	- 1 383	- 1 280
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	36	360
Skattekostnad	-2.102	5.318

Endring balanseført utsatt skatt	2020	2019
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 4 796	- 3 997
Resultatført i perioden	- 2 138	- 799
Utsatt skattefordel IFRS-implementering 01.01	2 978	0
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-3.956	-4.796

Utsatt skatt	2020	2019
Driftsmidler	1 835	- 2 529
Pensjonsforpliktelse	- 1 304	- 1 613
Skattemessig gevinst- og tapskonto	55	68
Avsetning til forpliktelser	- 625	- 722
Utlån til amortisert kost	- 426	0
Skattemessig underskudd til fremføring	- 3 491	0
Sum utsett skatt	-3.956	-4.796

Utsatt skattefordel er balanseført på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.

Note 25 – Kategori av finansielle instrumenter

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.830			7.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	215.443			215.443
Utlån til og fordringer på kunder	2.193.936			2.193.936
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		262.798		262.798
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		81.217	119.216	200.433
Sum finansielle eiendeler	2.417.209	344.015	119.216	2.880.440
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	51.884			51.884
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.146.114			2.146.114
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	240.201			240.201
Ansvarlig lånekapital	45.199			45.199
Sum finansiell gjeld	2.483.398	0	0	2.483.398

2019	Amortisert kost	Bokført til		Totalt
		laveste verdi	prinsipp	
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	8.893			8.893
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	185.760			185.760
Utlån til og fordringer på kunder	2.288.589	-14.402		2.274.187
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		261.181		261.181
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		25.748	85.398	111.146
Sum finansielle eiendeler	2.483.242	272.527	85.398	2.841.167
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.587			1.587
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.081.242			2.081.242
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	349.830			349.830
Ansvarlig lånekapital	45.000			45.000
Fondsobligasjonskapital	45.000			45.000
Sum finansiell gjeld	2.522.659	0	0	2.522.659

Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	7 830	7 830	8 893	8 893
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	215 443	215 443	185 760	185 760
Utlån til kunder	2 193 937	2 193 937	2 274 187	2 274 187
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.417.210	2.417.210	2.468.840	2.468.840
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	2 146 114	2 146 114	2 081 242	2 081 242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240 201	240 201	349 830	349 830
Ansvarlig lånekapital	45 199	45 199	45 000	45 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.431.514	2.431.514	2.476.072	2.476.072

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

Nivåfordeling finansielle instrumenter	2020			Total
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020		344.015		344.015
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			119.216	119.216
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	344.015	119.216	463.231
Sum eiendeler	0	344.015	119.216	463.231

Avstemning av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	117.644	0
Realisert gevinst resultatført	71	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	5.580	0
Investering		0
Salg	-4.079	0
Utgående balanse	119.216	0

31.12.2019				
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				261.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				111.146
Sum verdipapirer				372.327

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	95.373	107.294	131.138	143.059
Sum eiendeler	95.373	107.294	131.138	143.059

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	94.115	105.880	129.408	141.173
Sum eiendeler	94.115	105.880	129.408	141.173

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 111 mill. kroner av totalt 119 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	4.151	4.115	4.115
Kommune / fylke	32.118	32.076	32.076
Bank og finans	43.496	43.425	43.425
Obligasjoner med fortrinsrett	182.925	183.182	183.182
Sum obligasjonsportefølje	262.690	262.798	262.798
Herav børsnoterte verdipapir			262.798

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	3.011	3.007	3.007
Kommune / fylke	45.064	45.031	45.031
Bank og finans	32.482	32.353	32.353
Obligasjoner med fortrinsrett	180.917	180.790	180.790
Sum obligasjonsportefølje	261.474	261.181	261.181
Herav børsnoterte verdipapir			261.181

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Pr. 31.12.2020 er 52,1 mill. kroner av beholdningen av obligasjoner stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 04.05.2021.

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2020		2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			262.690	262.798		261.474	261.181
Aksjer							
Sum aksjer			0	0		0	0
Egenkapitalbevis							
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983 231 411	45.262	45.843	46.172	25.172	25.141	25.748
Eika Pengemarked	985 187 649	33.956	35.000	35.045			
Sum aksje- og pengemarkedsfond			80.843	81.217		25.141	25.748
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			80.843	81.217		25.141	25.748
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			343.533	344.015		286.615	286.929

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2020				2019				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
Spama AS	916 148 690	200	20	20	56	200	20	20	8
Amento AS (Flekkfjord Produkter)	938 683 190	0	0	0	0	4	4	0	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	298.438	11.598	48.108	5.969	298.438	11.598	11.595	5.969
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	14.709.818	61.636	63.026	1.247	15.645.917	65.558	65.558	454
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	16.800	1.692	1.692	93	16.800	1.692	1.692	84
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990 311 528	1.249.744	1.472	0	0	1.249.744	1.472	0	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990 311 528	10.256	10	0	0	10.256	10	0	0
SDC	DK183232751	1.927	874	1.001	0	2.112	958	958	0
VN Norge AS	821 083 052	768	1.087	844	774	768	1.087	1.087	175
Eika VB AS	921 859 708	1.008	3.989	3.989	0	1.008	3.989	3.989	0
Egenkapitalbevis									
Jæren Sparebank	937 895 976	800	88	124	6	800	88	88	6
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	411	411	26	3.733	411	411	29
Sum aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			82.877	119.215	8.171	86.887	85.398	85.398	6.725

	2020	2019
Balansført verdi 01.01.	85.398	83.285
Tilgang	0	7.229
Avgang	-4.082	-5.116
Utvidet resultat	71	0
Nedskrivning	0	0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	37.828	0
Balansført verdi 31.12.	119.215	85.398

Note 30 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2020 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedspolicy.

Note 31 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2020				
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100 %	0
Sandsåsen AS	995 521 954	50	100 %	0
Sør Vest eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20 %	20
Sum investering i tilknyttet selskap				20

Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	13.935	35.146	49.081
Tilgang	49		49
Avgang til kostpris			0
Utrangeret til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	13.984	35.146	49.130
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	9.710	30.842	40.552
Bokført verdi pr. 31.12.19	4.274	4.304	8.578
Kostpris pr. 01.01.20	13.984	22.571	36.555
Tilgang	543		543
Avgang til kostpris	740		740
Utrangeret til kostpris	140		140
Kostpris pr. 31.12.20	13.647	22.571	36.218
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	10.468	1.217	11.685
Bokført verdi pr. 31.12.20	3.179	21.354	24.533
Akkumulerte avskrivninger 2019	9.710	30.842	40.552
Akkumulerte avskrivninger 2020	10.468	32.058	42.526
Ordre avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.			

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsett til virkelig verdi i med eksternt takst pr 01.07.2019

Note 33 – Andre eiendeler

	2020	2019
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 492	8 278
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 549	2 543
Andre eiendeler	1 329	886
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekt	7.370	11.707

Note 34 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved inndrivelse av fordringer.

Tomteområde i Lyngdal kommune
Tomteområde i Lindesnes kommune
Tomteområde i Farsund kommune
Eiendom i Lindesnes kommune
Aksjer i to selskaper i Kvinesdal kommune

Note 35 – Innlån kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	51 884	1,07 %	1 587	0,00 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	51.884		1.587	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

Note 36 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	2.146.114	2.081.242
Sum innskudd kunder	2.146.114	2.081.242

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Agder	1.842.582	1.741.647
Oslo og Viken	137.381	133.868
Rogaland	69.165	100.548
Landet forøvrig	49.064	58.194
Utlandet	47.922	46.985
Sum innskudd	2.146.114	2.081.242

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.572.005	1.519.633
Jordbruk, skogbruk og fiske	34.349	31.221
Industri	22.334	27.173
Bygg, anlegg	36.870	32.033
Varehandel	44.531	34.552
Transport og lagring	36.869	31.191
Eiendomsdrift og tjenesteyting	132.768	134.512
Annen næring	266.388	270.926
Sum innskudd	2.146.114	2.081.242

Note 37 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010858814	19.06.2019	19.06.2020	60.000	0	59.991	Kupong 1,85%
NO0010770845	26.08.2016	26.02.2020	40.000	0	39.839	3m Nibor + 110 bp
NO0010802358	25.08.2017	25.02.2021	10.000	9.790	80.000	3m Nibor + 78 bp
NO0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	45.070	45.000	3m Nibor + 80 bp
NO0010839400	11.12.2018	11.02.2022	75.000	75.147	75.000	3m Nibor + 90 bp
NO0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.097	50.000	3m Nibor + 58 bp
NO0010906977	16.11.2020	16.11.2023	60.000	60.097		3m Nibor + 58 bp

Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	240.201	349.830
--	----------------	----------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010748882	10.11.2015	10.11.2025	20.000	0	20.000	3m Nibor + 280 bp
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.051	25.000	3m Nibor + 275 bp
NO0010886815	02.07.2020	02.07.1930	20.000	20.148		3m Nibor + 258 bp
Sum ansvarlig lånekapital				45.199	45.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	349.830	60.000	170.000	371	240.201
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	349.830	60.000	170.000	371	240.201
Ansvarlige lån	45.000	20.000	20.000	199	45.199
Sum ansvarlige lån	45.000	20.000	20.000	199	45.199

Note 38 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.761	4.805
Bankremisser	475	255
Skattetrekk	784	830
Øvrig gjeld	6.584	10.766
Avsatt til gaver	200	
Avsatt til utbytte	-	
Sum annen gjeld	12.804	16.656

Pensjonsforpliktelse.

Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet lønnsvekst	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	0,00 %	0,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift faktor	19,10 %	19,10 %

Pensjonskostnader:	2020	2019
Årets pensjonsopptjening	109	180
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	-10	-14
-Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	0
+ Resultatførte endringer og estimatavvik	0	0
= Pensjonskostnad (brutto)	99	166
- Utbetalt driftspensjon	-137	-135
- Resultatført avvik	0	0
+Utgifter til Innskuddspensjon	1.329	1.500
+Utgifter til AFP-ordning	198	192
= Pensjonskostnad(netto)	1.489	1.723
Pensjonsforpliktelser:	2020	2019
Pensjonsforliktelser DBO	5.540	6.779
- Pensjonsmidler(markedsverdi)	0	0
Estimatavvik	0	0
= Pensjonsforpliktelser(netto)	5.540	6.779
* Arbeidsgiveravgift inkludert i pensjonsforpliktelser:	889	1.087

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Banken har en livrente som sikrer en tidligere banksjef en driftspensjon på 70% av lønn over 12G fra 67 år. Tidligere banksjef har benyttet avtale om førtidspensjon fra 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse.

Aktuarmessige bregninger av egen ordning blir foretatt hvert år sv forsikringsselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

Note 39 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekallingsd			2020	2019
NO0010748890	10.11.2015	10.11.2020	10.000	3m Nibor + 482 bpt	0	10.000
NO0010824055	12.06.2018	12.06.2023	35.000	3m Nibor + 410 bpt	35.000	35.000
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	3m Nibor + 380 bpt	10.000	
Fondsobligasjonskapital					45.000	45.000
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Emitert	Innløst	Balanse	
	31.12.2019				31.12.2020	
Fondsobligasjonskapital	45.000		10.000	10.000	45.000	
Sum fondsobligasjonskapital	45.000		10.000	10.000	45.000	

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 40 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utvinningsfond	25 331	27 029
Sum eierandelskapital (A)	85.173	86.871
Sparebankens fond	238 013	242 863
Gavefond	2 050	2 500
Grunnfondskapital (B)	240.063	245.363
Fond for urealisert gevinst	49 886	
Fondsobligasjon	45 000	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Sum egenkapital	420.122	332.234
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,19 %	26,15 %

Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	0,00
Samlet utbytte	0	0

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020	Beholdning	Eierandel
Navn		
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	30 585	4,79 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
MARKER SPAREBANK	14 973	2,35 %
SURNADAL SPAREBANK	14 382	2,25 %
EIDSBERG SPAREBANK	13 988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13 791	2,16 %
SPAREBANKEN DIN	13 495	2,12 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
SELBU SPAREBANK	12 708	1,99 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11 628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
KIKAMO AS	10 597	1,66 %
Sum 20 største	346.367	54,29 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	291 625	45,71 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis: 637 992

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16 648	2,61 %
MARKER SPAREBANK	14 973	2,35 %
MELHUS SPAREBANK	14 776	2,32 %
SURNADAL SPAREBANK	14 382	2,25 %
EIDSBERG SPAREBANK	13 988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13 791	2,16 %
SPAREBANKEN DIN	13 495	2,12 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
SELBU SPAREBANK	12 708	1,99 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	11 821	1,85 %
MOSVOLD & CO AS	11 628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
GRONG SPAREBANK	9 851	1,54 %
Sum 20 største	325.212	50,97 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	312 780	49,03 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis: 637 992

Ledende ansatte	2020	2019
STONE EVELAND SYVERTSEN	825	825
ANDREAS NIKLAS GREDAL	825	825

Generalforsamlingen	2020	2019
PER ØISTEIN ROGSTAD	1 162	1 162
HANS INGE ERIKSEN	825	825
NANCY I MARTINUSSEN	560	560
PER VERSLAND	475	475
STONE LINDA KONGEVOLD	325	
SIW MOLAND EFTESTØL		489
ANDREAS NIKLAS GREDAL		825

NOTE 41 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	3.539	19.634
Renter på fondsobligasjon	2.472	
Skatt renter fondsobligasjon ¹	-618	
Sum	5.393	19.634
Eierandelsbrøk	26,19 %	26,15 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	-241	5.136
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	638	638
Resultat pr egenkapitalbevis	-0,38	8,05

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2020 og mot EK i 2019.

Note 42 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	15 060	13 492
Kontraktsgarantier	2 382	2 643
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	20	20
Sum garantier overfor kunder	17.462	16.155
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 503	5 002
Tapsgaranti	10 115	10 171
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	11.618	15.173
Sum garantier	29.080	31.328

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	16.896	96,8 %	14.452	89,5 %
Oslo og Viken	513	2,9 %	1.650	10,2 %
Rogaland	53	0,3 %	53	0,3 %
Sum garantier	17.462	100 %	16.155	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 1.006 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

- 1. Saksgaranti:** Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
- 2. Tapsgaranti.** Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 43 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justering av regnskap eller noter.

Note 44 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank vil ta i bruk regnskapsprinsippene fra IFRS 16 fra og med 1.1.2021.

Banken har avtale om leie av kontorlokaler i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal, og beregnet effekt av IFRS 16 er en balanseføring av leierett med 9,3 mill. og tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 9,3 mill. Egenkapitalen vil ikke bli påvirket. Implementering av IFRS 16 vil ha uvesentlig påvirkning på bankens soliditet.

Note 45 – Overgangsnoter IFRS

Effekter av overgang til IFRS ble omtalt i Note 12 i årsrapport for Kvinesdal Sparebank 2019. Effektene av overgangen er vist i tabeller presentert nedenfor

Overgangseffekter:

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler og varige driftsmidler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	75.791	Amortisert kost	75.791
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	118.862	Amortisert kost	118.862
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.274.187	Amortisert kost	2.269.219
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	261.181	Virkelig verdi over resultatet	261.423
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	25.748	Virkelig verdi over resultatet	25.669
	Kostpris	85.398	Virkelig verdi over utvidet resultat	117.401
Varige driftsmidler	Kostpris	2.733	Virkelig verdi	21.000
Totalt		2.843.900		2.889.365

REKLASSIFISERINGER OG VERDIJUSTERINGER

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
AMORTISERT KOST				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	75.791	0	0	75.791
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	118.862			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				118.862
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.274.187			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-2.412	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.555	
Sluttbalanse IFRS 9				2.269.220
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	261.181			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-261.423		
Sluttbalanse IFRS 9				-242
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	111.146			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-25.748		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-85.398		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i varige driftsmidler				
Åpningsbalanse forskrift	2.733			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-2.733	0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.843.900	-375.302	-4.967	2.463.631

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	154.849			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-395	
Sluttbalanse IFRS 9				154.454
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	31.328			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-81	
Sluttbalanse IFRS 9				31.247
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	186.177	0	-476	185.701

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		25.748		
Verdijustering til virkelig verdi			-79	
Sluttbalanse IFRS 9				25.669
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		261.423		
Verdijustering til virkelig verdi			242	
Sluttbalanse IFRS 9				261.665
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	287.171	163	287.334

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra lavest verdis prinsipp		85.398		
Verdijustering til virkelig verdi			32.003	
Sluttbalanse IFRS 9				117.401
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i varige driftsmidler				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		2.733		
Verdijustering: Virkelig verdi			18.267	
Sluttbalanse IFRS 9				21.000
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	88.131	50.270	138.401
Sum finansielle eiendeler	2.843.900	0	45.466	2.889.365
Sum finansielle forpliktelser	186.177	0	-476	185.701

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019		01.01.2020 IFRS 9		
	Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	14.402	1.308	5.157	10.349	16.814
Ubenyttede kredittrammer til kunder	0	130	265		395
Garantier til kunder	0	27	54	0	81
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0		0	0
Verdipapirer	-	0	0	0	0
Sum nedskrivninger	14.402	1.465	5.476	10.349	17.290
Bokført som reduksjon av balanseposter	14.402	1.308	5.157	10.349	16.814
Bokført som avsetning på gjeldspost	0	157	319	0	476

Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	332.234
Verdiendring på innskudd i banker	0
Verdiendring på utlån til kunder	-3.455
Verdiendring på obligasjoner	182
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	31.924
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	0
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	45.000
Verdiendring på eiendommer	13.700
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	419.585

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

Holmlivsvien 5, 4647 Arendal
Org nr: 982 376 588 MVAT +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsm.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kvinesdal Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUD | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS leverer tjenester til RSM medlemsklientene i RSM Norge AS. RSM Norge AS er et offentlig ansvarlig selskap som er medlem av RSM Norge AS. RSM Norge AS er et offentlig ansvarlig selskap som er medlem av RSM Norge AS. RSM Norge AS er et offentlig ansvarlig selskap som er medlem av RSM Norge AS.

RSM Norge AS er medlem av RSM Norge AS. RSM Norge AS er et offentlig ansvarlig selskap som er medlem av RSM Norge AS.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Revisors beretning 2020 for Kvinesdal Sparebank

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Arendal, 10. mars 2021
RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: V2KST-Z2GBJ-6QSYD-H8E47-3LLKJ-EQFBB

KUNDEVALGTE

Kjell Ingvald Svindland, leder
Randi Rusdal, nestleder
Per Øistein Rogstad
Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Steinar Ness

VARAMEDLEMMER

Dag Haaland
Else Pedersen Rafoss

SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

VARAMEDLEM

Ahmed Lindov

STYRET

Vidar H. Homme, leder
Odd Omland, nestleder
Hans Sandvand
Linda Eftestad Nilsen
Mona Netland
Berit Elve, rep ansatte
VARAMEDLEMMER
Kåre Meland
Stine Nilsen

Tone Linda Kongevold, rep
ansatte

ANSATTE

Nancy I.S. Martinussen
Per Versland
Hans Inge Eriksen
Hans Ulrik Svindland

VARAMEDLEMMER

Tone Linda Kongevold
Anne Kari Kollevoll

VALGKOMITE

Per Versland, leder
Randi Rusdal
Malin Stokkeland
Kjell Ingvald Svindland
Susanna Poulsen
VARAMEDLEMMER
Per Øistein Rogstad
Hans Inge Eriksen
Harald Flaa

EGENKAPITALBEVISEIERE

Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)
Svein Olav Gvammen (Tinn Sparebank)
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)
Per Olav Nærestad (Arendal Sparekasse)
Nina Holte (Østre Agder Sparebank)
Susanna Poulsen (Hjelmeland Sparebank)
VARAMEDLEMMER
Jostein Rysstad (Valle Sparebank)
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Malin Stokkeland
Hans Ulrik Svindland
Per Øistein Rogstad
VARAMEDLEMMER
Nancy I.S. Martinussen
Susanna Poulsen

BANKEN

Kvinesdal Sparebank

Telefon: 38 35 88 60 - E-post: post@kvinesdalsparebank.no - kvinesdalsparebank.no

